Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с изменениями по состоянию на 31.10.2026 г.)

Статус документа: Действующий с 27.04.2014 г.

Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10
Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем

(с изменениями по состоянию на 31.10.2026 г.)

Преамбула изложена в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 22.12.23 г. № 93 (введено в действие с 9 января 2024 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 28.12.23 г. № 96 (введено в действие с 16 января 2024 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 06.02.24 г. № 10 (введено в действие с 19 февраля 2024 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 11 ноября 2025 г.) (см. стар. ред.)

В соответствии с пунктом 1 статьи 69 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» Правление Национального Банка Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ**:

1. Утвердить Правила осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

2. Признать утратившими силу нормативные правовые акты Республики Казахстан согласно приложению к настоящему постановлению.

3. Настоящее постановление вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования.

Председатель
Национального Банка **К. Келимбетов**

Утверждены
постановлением Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от 3 февраля 2014 года № 10

Правила
осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем

1. Общие положения

Заголовок главы 1 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

Глава 1. Общие положения

Преамбула изложена в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка

от 15.02.21 г. № 29 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 26.05.23 г. № 29 (введено в действие с 1 июля 2023 г.) (см. стар. ред.); внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.)

Настоящие Правила осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем (далее - Правила) разработаны в соответствии с пунктом 4 статьи 892 Гражданского кодекса Республики Казахстан (Особенная часть), подпунктом 9) статьи 15 Социального кодекса Республики Казахстан, пунктом 1 статьи 69 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» (далее - Закон о рынке ценных бумаг), подпунктом 1-1) пункта 2 статьи 11 Закона Республики Казахстан «О страховой деятельности», подпунктом 11) статьи 12 Закона Республики Казахстан «О государственном регулировании, контроле и надзоре финансового рынка и финансовых организаций», пунктом 3 статьи 37 Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных и венчурных фондах» (далее - Закон об инвестиционных фондах), пунктом 1 и 3 статьи 6-2 Закона Республики Казахстан «О проектном финансировании и секьюритизации» (далее - Закон о секьюритизации), подпунктом 1) статьи 9 Закона Республики Казахстан «О фондах целевого капитала и эндаумент-фондах (целевых капиталах)» (далее - Закон об эндаумент-фондах), устанавливают условия и порядок осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем в Республике Казахстан.

Действие Правил распространяется на:

организации, осуществляющие на основании лицензии уполномоченного органа деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов;

организации, осуществляющие на основании лицензии уполномоченного органа деятельность по управлению инвестиционным портфелем с правом привлечения добровольных пенсионных взносов, при осуществлении ими деятельности по управлению инвестиционным портфелем, сформированным не за счет привлечения добровольных пенсионных взносов;

страховые организации, осуществляющие деятельность в отрасли «страхование жизни» и самостоятельное управление активами, сформированными за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, на основании лицензии уполномоченного органа на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем на рынке ценных бумаг (далее - страховые организации).

Деятельность управляющего инвестиционным портфелем по управлению активами, сформированными за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, осуществляется с учетом особенностей, установленных нормативным правовым актом уполномоченного органа в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Закона Республики Казахстан «О страховой деятельности» (далее - Правила участия страхователя в инвестициях).

В пункт 1 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 (см. стар. ред.); изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 22.12.23 г.

№ 93 (введено в действие с 9 января 2024 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.03.26 г. № 11 (введено в действие с 18 апреля 2026 г.) (см. стар. ред.)

1. В Правилах используются следующие понятия:

1) специальная финансовая компания - юридическое лицо, создаваемое в соответствии с Законом о секьюритизации для осуществления сделок проектного финансирования и секьюритизации, в пользу которой уступаются права требования;

2) биржевой паевой инвестиционный фонд (Exchange Traded Fund) (ETF) (Эксчейндж Трэйдэд Фандс) - интервальный паевой инвестиционный фонд индексного инвестирования, паи которого обращаются на фондовой бирже;

3) единый накопительный пенсионный фонд - юридическое лицо, осуществляющее деятельность по привлечению пенсионных взносов и пенсионным выплатам, а также иные функции, определенные Социальным кодексом Республики Казахстан;

4) инвестиционная декларация - документ, определяющий перечень объектов инвестирования, цели, стратегии, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении активов инвестиционного фонда или эндаумент-фонда (целевого капитала), условия хеджирования и диверсификации активов;

5) инвестиционный портфель - находящаяся в собственности или управлении управляющего инвестиционным портфелем совокупность различных видов финансовых инструментов либо иного имущества;

6) договор по управлению инвестиционным портфелем - договор, в соответствии с которым клиент передает управляющему инвестиционным портфелем имущество в инвестиционное управление, а управляющий инвестиционным портфелем обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах клиента;

7) управляющий инвестиционным портфелем - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий от своего имени в интересах и за счет клиента деятельность по управлению объектами гражданских прав;

8) система учета управляющего инвестиционным портфелем - совокупность сведений, содержащихся на инвестиционных счетах клиентов управляющего инвестиционным портфелем, которые обеспечивают идентификацию клиента и его активов, структуру инвестиционного портфеля и сделок с активами клиента на определенный момент времени;

9) инвестиционное решение - решение о совершении сделки с активами инвестиционного фонда или эндаумент-фонда (целевого капитала), принимаемое в процессе управления его активами;

10) клиент - лицо, пользующееся или намеренное воспользоваться услугами управляющего инвестиционным портфелем, инвестиционный фонд, фонд целевого капитала, инвестиционный портфель, сформированный за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, активы которых находятся в управлении у управляющего инвестиционным портфелем, а также единый накопительный пенсионный фонд в отношении пенсионных активов, которые находятся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем;

11) активы клиента - совокупность активов, находящихся в управлении у управляющего инвестиционным портфелем;

12) структурный продукт - финансовый инструмент, условия выпуска которого предусматривают зависимость выплат сумм основного долга и (или) вознаграждения по

данному финансовому инструменту от достижения показателей и (или) наступления событий, заданных в условиях его выпуска;

13) маркет-мейкер - организация, предоставляющая услуги по объявлению и поддержанию котировок по финансовому инструменту в соответствии с внутренними документами фондовой биржи;

14) конфликт интересов - ситуация, при которой интересы управляющего инвестиционным портфелем и его клиента (клиентов) не совпадают между собой;

15) уполномоченный орган - государственный орган, осуществляющий регулирование, контроль и надзор финансового рынка и финансовых организаций;

16) аффилированные лица - физические или юридические лица (за исключением государственных органов, осуществляющих контрольные и надзорные функции в рамках предоставленных им полномочий), имеющие возможность прямо и (или) косвенно определять решения и (или) оказывать влияние на принимаемые друг другом (одним из лиц) решения, в том числе в силу заключенной сделки, перечень которых устанавливается в соответствии со статьей 64 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;

17) хеджирование - операции с производными финансовыми инструментами, совершаемые в целях компенсации возможных убытков, возникающих в результате неблагоприятного изменения цены или иного показателя объекта хеджирования. Под объектами хеджирования признаются активы и (или) обязательства, а также потоки денег, связанные с указанными активами и (или) обязательствами или с ожидаемыми сделками;

18) внутренние документы - документы, которые регулируют условия и порядок деятельности управляющего инвестиционным портфелем, его органов, структурных подразделений (филиалов, представительств), работников, оказание услуг и порядок их оплаты.

Пункт 2 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 (см. стар. ред.)

2. Деятельность по управлению инвестиционным портфелем в части, не урегулированной Правилами, осуществляется в соответствии с внутренними документами управляющего инвестиционным портфелем, заключенными между управляющим инвестиционным портфелем и его клиентами договорами по управлению инвестиционным портфелем, договорами страхования, предусматривающими условие участия страхователя в инвестициях, заключенными между страховой организацией и страхователями.

2-1. Исключен в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 *(см. стар. ред.)*

Правила дополнены пунктом 2-2 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29

2-2. Положения пунктов 7, 8, 29, 38, 41, 42, 43, 45, 54 и 55 Правил не распространяются на случаи управления пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда, переданными в доверительное управление управляющему инвестиционным портфелем.

Пункт 3 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 12.10.26 г. № 140 (введено в действие с 31 октября 2026 г.) (см. стар. ред.)

3. Передоверие управляющим инвестиционным портфелем деятельности по управлению инвестиционным портфелем другому управляющему инвестиционным портфелем и (или) иностранному управляющему инвестиционным портфелем не допускается, если иное не предусмотрено законами Республики Казахстан и (или) договором по управлению инвестиционным портфелем.

В случае указания в договоре по управлению инвестиционным портфелем, заключенном управляющим инвестиционным портфелем с клиентом, возможности передоверия осуществления деятельности по управлению портфелем данного клиента другому управляющему инвестиционным портфелем и (или) иностранному управляющему инвестиционным портфелем либо доверительному управляющему при учреждении доверительного управления имуществом в соответствии со статьей 883 Гражданского кодекса Республики Казахстан, в договоре по управлению инвестиционным портфелем указывается, что по обязательствам перед клиентом отвечает управляющий инвестиционным портфелем, с которым клиентом был заключен данный договор.

4. Организационная структура управляющего инвестиционным портфелем включает в себя следующие структурные подразделения:

1) подразделения, осуществляющие функции по управлению инвестиционным портфелем, включая, но не ограничиваясь функциями по:

сбору, обработке и анализу информации, необходимой для подготовки рекомендаций, составляемых при разработке корпоративной стратегии, инвестиционной декларации и политики инвестирования собственных активов управляющего инвестиционным портфелем, определении и пересмотре лимитов инвестирования активов клиентов либо собственных активов управляющего инвестиционным портфелем, принятии решений о совершении сделок за счет активов клиентов, принятых в инвестиционное управление, и (или) собственных активов управляющего инвестиционным портфелем (далее - рекомендации);

составлению рекомендаций;

оформлению принятых инвестиционных решений и протоколов по итогам заседаний инвестиционного комитета управляющего инвестиционным портфелем;

учету финансовых инструментов, приобретенных за счет активов клиентов, принятых в инвестиционное управление;

подготовке отчетов клиентам о результатах деятельности по управлению инвестиционным портфелем в порядке, предусмотренном договором по управлению инвестиционным портфелем;

взаимодействию с другими финансовыми организациями в процессе осуществления управления инвестиционным портфелем клиентов;

2) подразделение, осуществляющее управление рисками;

3) службу внутреннего аудита;

4) другие подразделения, предусмотренные внутренними документами управляющего инвестиционным портфелем.

5. При совмещении управляющим инвестиционным портфелем деятельности по управлению инвестиционным портфелем с брокерской и (или) дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, не допускается осуществление работниками подразделений управляющего инвестиционным портфелем, указанных в подпункте 1) пункта 4 Правил, функций и обязанностей работников подразделений, задействованных в осуществлении брокерской и (или) дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

6. Не допускается возложение на работников подразделений управляющего инвестиционным портфелем, указанных в подпунктах 2) и 3) пункта 4 Правил, функций и обязанностей других подразделений управляющего инвестиционным портфелем.

При совмещении управляющим инвестиционным портфелем деятельности по управлению инвестиционным портфелем с брокерской и (или) дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя

функции по управлению рисками и внутреннему аудиту осуществляются подразделениями, указанными в подпунктах 2) и 3) пункта 4 Правил.

Правила дополнены пунктами 6-1 и 6-2 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60

6-1. При совмещении управляющим инвестиционным портфелем деятельности по управлению инвестиционным портфелем с брокерской и (или) дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг, не допускается одновременное курирование должностным лицом вопросов деятельности по управлению инвестиционным портфелем и брокерской и (или) дилерской деятельности, за исключением первого руководителя.

6-2. Пункты 4, 5, 6 и 6-1 Правил не распространяются на страховые организации.

Заголовок главы 2 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

Глава 2. Договор по управлению инвестиционным портфелем

7. Договор по управлению инвестиционным портфелем (далее - договор) заключается в письменной форме. К договору применяются нормы о договоре доверительного управления имуществом в соответствии с главой 44 Гражданского кодекса Республики Казахстан.

Правила дополнены пунктом 7-1 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60

7-1. Инвестиционное управление активами, сформированными за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, осуществляется на основании такого договора страхования.

Правила дополнены пунктом 7-2 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29; изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 26.05.23 г. № 29 (введено в действие с 1 июля 2023 г.) (см. стар. ред.)

7-2. Управление инвестиционным портфелем за счет пенсионных активов, осуществляется на основании договора о доверительном управлении пенсионными активами, заключенного между единым накопительным пенсионным фондом и управляющим инвестиционным портфелем (далее - договор о доверительном управлении пенсионными активами).

Договор о доверительном управлении пенсионными активами заключается в соответствии с пунктом 3 статьи 37 Социального кодекса Республики Казахстан.

Правила дополнены пунктом 7-3 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 11 ноября 2025 г.); изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.03.26 г. № 11 (введено в действие с 18 апреля 2026 г.) (см. стар. ред.)

7-3. Договор о доверительном управлении пенсионными активами по инициативе управляющего инвестиционным портфелем расторгается в соответствии с подпунктом 3) пункта 8 статьи 37 Социального кодекса Республики Казахстан.

Договор о доверительном управлении пенсионными активами по инициативе управляющего инвестиционным портфелем может быть расторгнут не ранее чем по истечении периода доверительного управления пенсионными активами

продолжительностью 12 (двенадцать), 36 (тридцать шесть) или 60 (шестьдесят) последовательных месяцев, определяемый критерием формирования инвестиционного портфеля и исчисляемый по календарным годам с 1 января по 31 декабря включительно.

В пункт 8 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 07.10.19 г. № 165 (см. стар. ред.)

8. Договор предусматривает, но не ограничивается следующим:

1) права, обязанности и ответственность сторон договора;

2) указание о выгодоприобретателе или лице, получающем активы клиента в случае расторжения договора;

3) порядок внесения, пополнения и изъятия активов клиента;

4) порядок и периодичность определения текущей стоимости активов клиента и структуры инвестиционного портфеля;

5) размеры и порядок взимания вознаграждения управляющим инвестиционным портфелем;

6) порядок и сроки предоставления управляющим инвестиционным портфелем клиенту отчетов и формы таких отчетов;

7) сведения о кастодиане, осуществляющем учет и хранение активов клиента, или сведения о номинальном держателе или об иностранной расчетной организации, осуществляющих учет ценных бумаг клиента, переданных в инвестиционное управление управляющему инвестиционным портфелем;

8) порядок и условия внесения изменений и дополнений в договор;

9) срок действия договора;

10) размер и порядок уплаты неустойки, предусмотренной пунктом 13 Правил;

11) форс-мажорные обстоятельства;

12) порядок и условия прекращения действия договора, в том числе в случае приостановления действия или лишения лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем, и связанные с этим процедуры возврата активов клиенту либо передачи активов клиента другому управляющему инвестиционным портфелем.

Пункт 9 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.)

9. Порядок заключения договора доверительного управления активами инвестиционного фонда и (или) эндаумент-фонда (целевого капитала), заключаемого управляющим инвестиционным портфелем с акционерным инвестиционным фондом, фондом целевого капитала или с инвестором паевого инвестиционного фонда, устанавливаются Гражданским кодексом Республики Казахстан, Законом об инвестиционных фондах и Законом об эндаумент-фондах.

10. Исключен в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29 *(см. стар. ред.)*

Пункт 11 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 13.12.21 г. № 104 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 06.02.24 г. № 10 (введено в действие с 19 февраля 2024 г.) (см. стар. ред.); внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 31.12.25 г. № 85 (введено в действие с 25 января 2026 г.) (см. стар. ред.)

11. При заключении договора клиентом представляются управляющему инвестиционным портфелем следующие документы:

1) копия документа, удостоверяющего личность, либо данные удостоверения личности из сервиса цифровых документов (для идентификации);

2) для клиентов - юридических лиц (резидентов Республики Казахстан):

копии устава (при наличии), справки о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица;

нотариально засвидетельствованный документ с образцами подписей (в том числе представителей юридического лица, обладающих правом подписывать от имени клиента изменения и дополнения в договор, акты приема-передачи активов в инвестиционное управление и документы в процессе взаимодействия клиента и управляющего инвестиционным портфелем);

3) для клиентов - юридических лиц (нерезидентов Республики Казахстан):

копия устава (при наличии);

копия документа, подтверждающего государственную регистрацию юридического лица, выданного уполномоченным органом государства нерезидента Республики Казахстан;

документ с образцами подписей (в том числе представителей юридического лица, обладающих правом подписывать изменения и дополнения в договор, акты приема-передач и активов в инвестиционное управление и документы в процессе взаимодействия клиента и управляющего инвестиционным портфелем);

доверенность или решение уполномоченного органа юридического лица, в отношении представителя юридического лица, который будет заключать договор и (или) осуществлять действия;

документы, предусмотренные внутренними документами управляющего инвестиционным портфелем.

Документы, указанные в подпункте 3) настоящего пункта Правил, представляются клиентом с нотариально засвидетельствованным переводом на казахский и (или) русский языки.

Правила дополнены пунктом 11-1 в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 16.07.14 г. № 150

11-1. При заключении договора с клиентом-физическим лицом, управляющим инвестиционным портфелем устанавливается налоговое резидентство клиента-физического лица на основании сведений, представленных данным клиентом-физическим лицом.

12. Документы, представленные клиентом в целях заключения договора, подлежат хранению управляющим инвестиционным портфелем в течение пяти лет с даты расторжения данного договора.

13. Управляющий инвестиционным портфелем не совершает операции или сделки с активами клиентов, если осуществление такой операции или исполнение такой сделки приведет к возникновению конфликта интересов.

В случае нарушения требования, установленного частью первой настоящего пункта Правил, управляющий инвестиционным портфелем возмещает клиенту убытки, понесенные последним в результате такого нарушения, и установленную договором неустойку.

14. В период действия договора управляющий инвестиционным портфелем оказывает клиенту информационные, аналитические и консультационные услуги по согласованию с клиентом. При оказании данных услуг управляющий инвестиционным портфелем не

гарантирует клиенту получение дохода или отсутствие убытков по сделкам с финансовыми инструментами, которые будут совершаться в соответствии с договором.

15. Управляющий инвестиционным портфелем раскрывает перед своими клиентами в порядке, установленном пунктами 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22 Правил, информацию, необходимую для принятия решения, по вступлению в договорные отношения с данным управляющим инвестиционным портфелем и (или) по поддержанию таких отношений.

16. В легкодоступных для клиентов управляющего инвестиционным портфелям местах в помещениях его головного офиса и филиалов размещаются:

1) нотариально удостоверенная копия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем;

2) перечень документов, которые управляющий инвестиционным портфелем по первому требованию клиента представляет ему для ознакомления в соответствии с пунктом 17 Правил.

В пункт 17 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 28.01.16 г. № 12 (см. стар. ред.); постановлением Правления Национального Банка РК от 07.10.19 г. № 165 (см. стар. ред.)

17. Управляющий инвестиционным портфелем по первому требованию клиента представляет ему для ознакомления:

1) свою финансовую отчетность за последний отчетный период;

2) сведения об уровне соблюдения управляющим инвестиционным портфелем пруденциальных нормативов;

3) сведения о мерах надзорного реагирования, санкциях, административных взысканиях и иных мерах воздействия, примененных уполномоченным органом к данному управляющему инвестиционным портфелем в течение последних двенадцати месяцев. По административным взысканиям предоставляются сведения о наложении административного взыскания на данного управляющего инвестиционным портфелем или его должностных лиц;

4) решения профессиональной организации, принятые в отношении данного управляющего инвестиционным портфелем либо его работников в течение последних двенадцати месяцев;

5) нормативные правовые акты, регулирующие деятельность по управлению инвестиционным портфелем, внутренние документы управляющего инвестиционным портфелем.

18. Отказ управляющим инвестиционным портфелем клиенту в предоставлении копий документов, указанных в пункте 17 Правил, не допускается. За предоставление клиенту копий документов, указанных в пункте 17 Правил, управляющий инвестиционным портфелем взимает плату в размере, не превышающем величину расходов на их изготовление.

Пункт 19 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

19. В процессе заключения и исполнения договора управляющий инвестиционным портфелем сохраняет конфиденциальность сведений о своем клиенте, а также конфиденциальность полученной от клиента информации.

В пункт 20 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 28.01.16 г. № 12 (см. стар. ред.); постановлением Правления Национального Банка РК от 07.10.19 г. № 165 (см. стар. ред.)

20. В течение срока действия договора управляющий инвестиционным портфелем уведомляет клиента о (об):

1) фактах и причинах ухудшения своего финансового состояния и нарушениях пруденциальных нормативов;

2) несоответствии сведений об активах клиента, содержащихся в системе учета управляющего инвестиционным портфелем, сведениям кастодиана или номинального держателя или иностранной расчетной организации, осуществляющих учет активов клиента, переданных в инвестиционное управление управляющему инвестиционным портфелем, и причинах возникновения такого несоответствия;

3) мерах надзорного реагирования, санкциях, административных взысканиях и иных мерах воздействия, примененных уполномоченным органом к данному управляющему инвестиционным портфелем в течение последних двенадцати месяцев. По административным взысканиям предоставляются сведения о наложении административного взыскания на данного управляющего инвестиционным портфелем или его должностных лиц;

4) мерах воздействия, примененных профессиональной организацией;

5) возможностях и фактах возникновения конфликта интересов.

Пункт 21 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 07.09.26 г. № 127 (введено в действие с 22 сентября 2026 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 12.10.26 г. № 140 (введено в действие с 31 октября 2026 г.) (см. стар. ред.)

21. Уведомления, предусмотренные пунктом 20 Правил, оформляются в письменном виде и направляются клиенту почтовой связью, и (или) электронной почтой, и (или) факсимильным, и (или) телексным, и (или) сообщением или иными возможными видами связи, определенными в договоре или в правилах паевого инвестиционного фонда или фонда целевого капитала. Также уведомления, предусмотренные подпунктами 1), 3), 4) и 5) пункта 20 Правил, размещаются на интернет-ресурсе управляющего инвестиционным портфелем в течение трех рабочих дней со дня возникновения одного из указанных случаев.

Пункт 22 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 22.12.23 г. № 93 (введено в действие с 9 января 2024 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.)

22. Распространение управляющим инвестиционным портфелем рекламной информации осуществляется в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О рекламе», Закона об инвестиционных фондах, Закона об эндаумент-фондах.

Пункт 23 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.)

23. Управляющий инвестиционным портфелем, осуществляющий доверительное управление активами паевого инвестиционного фонда (инвестиционного портфеля, сформированного за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях), эндаумент-фонда (целевого капитала), в течение трех рабочих дней с даты получения уведомления уполномоченного органа о приостановлении действия лицензии или ее лишении направляет кастодиану, осуществляющему учет активов данного

фонда (инвестиционного портфеля), информацию о суммах кредиторской и дебиторской задолженностей, в том числе возникших в рамках открытия операций «репо», включая сведения о кредиторах, дебиторах и лицах, участвовавших в операциях «репо».

24. Внутренними документами управляющего инвестиционным портфелем устанавливаются дополнительные требования (помимо требований, определенных пунктами 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23 Правил) к данному управляющему инвестиционным портфелем по раскрытию информации перед его клиентами.

Правила дополнены пунктом 24-1 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60

24-1. Пункты 7, 8, 9, 10, 11, 11-1, 12 Правил не распространяются на случаи управления активами, сформированными за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях.

Заголовок главы 3 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

Глава 3. Условия осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем

Пункт 25 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 26.05.23 г. № 29 (введено в действие с 1 июля 2023 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.)

25. Управление инвестиционным портфелем клиента осуществляется в соответствии с Социальным кодексом Республики Казахстан, Законом о рынке ценных бумаг, Законом об инвестиционных фондах, Законом об эндаумент-фондах, Правилами и инвестиционной декларацией клиента.

Правила дополнены пунктом 25-1 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.); изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.03.26 г. № 11 (введено в действие с 18 апреля 2026 г.) (см. стар. ред.)

25-1. Управляющий инвестиционным портфелем осуществляет доверительное управление пенсионными активами по одному из следующих критериев:

1) инвестиционный портфель состоит из пенсионных активов вне зависимости от срока выхода вкладчиков, на пенсию и имеет минимальное значение доходности, рассчитываемое по итогам 12 (двенадцати) месяцев;

2) инвестиционный портфель состоит из пенсионных активов вкладчиков со сроком выхода на пенсию более трех лет и имеет минимальное значение доходности, рассчитываемое по итогам 36 (тридцати шести) месяцев;

3) инвестиционный портфель состоит из пенсионных активов вкладчиков со сроком выхода на пенсию более тринадцати лет и имеет минимальное значение доходности, рассчитываемое по итогам 60 (шестидесяти) месяцев.

Для целей данного пункта под вкладчиком понимается вкладчик обязательных пенсионных взносов и (или) физическое лицо, за которого перечислены обязательные профессиональные пенсионные взносы и (или) добровольные пенсионные взносы.

Для целей данного пункта под сроком выхода вкладчика на пенсию понимается достижение им возраста, установленного пунктом 1 статьи 207 Социального кодекса Республики Казахстан.

Минимальное значение доходности пенсионных активов определяется в соответствии с Правилами расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правилами и сроками возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 43 (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 32830).

Правила дополнены пунктом 25-2 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 1 января 2026 г.)

25-2. Управляющий инвестиционным портфелем разрабатывает инвестиционную декларацию для инвестиционного портфеля, в которой определяет собственную стратегию инвестирования на основе композитного индекса, параметры которого определяются в соответствии с Правилами расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правил и сроков возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 43 (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 32830).

В пункт 26 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

26. При осуществлении деятельности по управлению инвестиционным портфелем, сформированным за счет собственных активов банков второго уровня, страховых организаций и иных финансовых организаций, управляющий инвестиционным портфелем в дополнение к требованиям, установленным Правилами, руководствуется законодательством Республики Казахстан, регулирующим деятельность банков второго уровня, страховых организаций и иных финансовых организаций.

В случае установления особых условий и ограничений в отношении сделок с активами клиентов, указанных в части первой настоящего пункта Правил, управление инвестиционным портфелем такого клиента осуществляется с учетом указанных ограничений.

Пункт 27 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.)

27. Инвестиционная декларация клиента содержит сведения, предусмотренные пунктом 37 Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для организаций, осуществляющих брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, деятельность по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных

постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2013 года № 214 (зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 8796) (далее - Правила формирования системы управления рисками).

Требования к инвестиционной декларации инвестиционных фондов установлены статьей 39 Закона об инвестиционных фондах.

Требования к инвестиционной декларации эндаумент-фондов (целевых капиталов) установлены статьей 29 Закона об эндаумент-фондах.

Требования к инвестиционной декларации инвестиционного портфеля, сформированного за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, определены Правилами участия страхователя в инвестициях.

28. Если это предусмотрено договором, заключенным с клиентом, инвестиционная декларация содержит требования к сроку, в течение которого активы, переданные в инвестиционное управление, инвестируются, и размеру максимального остатка денег, которые могут оставаться на счетах клиента.

29. Инвестиционные декларации клиентов управляющего инвестиционным портфелем, являющихся финансовыми организациями, составляются с учетом законодательства Республики Казахстан, регламентирующего деятельность данных финансовых организаций, и утверждаются советом директоров финансовой организации.

30. В процессе осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем инвестиционные решения в отношении активов клиента и (или) собственных активов управляющего инвестиционным портфелем принимаются инвестиционным комитетом управляющего инвестиционным портфелем.

Порядок принятия инвестиционных решений в отношении активов клиента и (или) собственных активов управляющего инвестиционным портфелем, требования к порядку составления и содержанию рекомендации и инвестиционного решения установлены Правилами формирования системы управления рисками.

Пункт 31 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29 (см. стар. ред.)

31. Если в результате обстоятельств, независящих от действий управляющего инвестиционным портфелем, структура инвестиционного портфеля клиента перестанет соответствовать условиям, установленным финансовым законодательством Республики Казахстан, Правилами и (или) инвестиционной декларацией клиента, управляющий инвестиционным портфелем незамедлительно прекращает деятельность, усугубляющую такое несоответствие, и в течение одного рабочего дня сообщает уполномоченному органу и клиенту о факте и причинах данного несоответствия с приложением плана мероприятий по его устранению.

Управляющий инвестиционным портфелем приводит структуру инвестиционного портфеля клиента в соответствие с требованиями финансового законодательства Республики Казахстан, Правилами и (или) инвестиционной декларации клиента в сроки, установленные планом мероприятий, указанным в части первой настоящего пункта Правил, согласованным с уполномоченным органом, либо в сроки, установленные уполномоченным органом по результатам рассмотрения данного плана мероприятий.

32. Управляющий инвестиционным портфелем исполняет инвестиционные решения самостоятельно при наличии действующей лицензии на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг.

В пункт 33 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 28.10.16 г. № 259 (см. стар. ред.); постановлением Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.); изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29 (см. стар. ред.); внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.); изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.04.26 г. № 79 (введено в действие с 1 мая 2026 г.) (см. стар. ред.)

33. Управляющий инвестиционным портфелем не принимает решения по заключению сделок и не осуществляет сделки:

1) по приобретению за счет активов клиента, переданных в инвестиционное управление, финансовых инструментов и иного имущества, находящегося в собственности управляющего инвестиционным портфелем;

2) по отчуждению активов клиента в свою собственность;

3) в которых управляющий инвестиционным портфелем одновременно представляет интересы своего клиента и интересы третьего лица, не являющегося его клиентом, за исключением сделок, заключенных методом открытых торгов на фондовой бирже;

4) по приобретению за счет активов клиента финансовых инструментов, выпущенных управляющим инвестиционным портфелем и (или) ценных бумаг инвестиционных фондов, находящихся в инвестиционном управлении у данного управляющего инвестиционным портфелем;

5) по приобретению за счет активов клиента ценных бумаг и (или) цифровых финансовых активов эмитентов, находящихся в процессе ликвидации;

6) по приобретению за счет активов клиента ценных бумаг и (или) цифровых финансовых активов с даты дефолта эмитента (за исключением обмена ценных бумаг и (или) цифровых финансовых активов и иных обязательств эмитента на ценные бумаги и (или) цифровые финансовые активы данного эмитента, выпущенные в целях реструктуризации обязательств эмитента), перевода ценных бумаг и (или) цифровых финансовых активов эмитента в категорию «буферная категория» официального списка фондовой биржи, приостановления фондовой биржей торгов с данными ценными бумагами;

7) предусматривающие отсрочку или рассрочку платежа более чем на тридцать календарных дней при совершении сделки в отношении активов клиента, принятых в инвестиционное управление;

8) предполагающие использование активов клиента, принятых в инвестиционное управление, в обеспечение исполнения своих собственных обязательств или обязательств третьих лиц, не связанных с деятельностью по управлению инвестиционным портфелем данного клиента;

9) по безвозмездному отчуждению активов клиента;

10) по приобретению в состав активов клиента, не являющегося инвестиционным фондом, активов инвестиционных фондов, находящихся в инвестиционном управлении у данного управляющего инвестиционным портфелем, за исключением сделок, заключенных в торговой системе фондовой биржи методами открытых торгов;

11) в результате которых будут нарушены требования, установленные финансовым законодательством Республики Казахстан и (или) инвестиционной декларацией клиента.

Действие подпункта 4) части первой настоящего пункта Правил не распространяется на случаи приобретения паев паевого инвестиционного фонда, не являющегося закрытым паевым инвестиционным фондом, в инвестиционный портфель, сформированный за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях.

Совокупный объем инвестиций активов инвестиционных фондов, активов эндаумент-фондов (целевых капиталов), активов инвестиционных портфелей, сформированных за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, пенсионных активов, находящихся в управлении у одного управляющего инвестиционным портфелем (страховой организации), и собственных активов управляющего инвестиционным портфелем (страховой организации) в голосующие акции лицензиатов финансового рынка должен быть меньше размера, требующего получения согласия уполномоченного органа на их приобретение.

Правила дополнены пунктом 33-1 в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 29.10.18 г. № 267; изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.04.26 г. № 79 (введено в действие с 1 мая 2026 г.) (см. стар. ред.)

33-1. Необеспеченные цифровые активы не являются предметом сделки, осуществляемой управляющим инвестиционным портфелем, и не принимаются им в управление.

См: Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 23 декабря 2025 года № 79 «О введении особого режима регулирования деятельности на рынке ценных бумаг»

Правила дополнены пунктом 33-2 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29

33-2. Сделки за счет пенсионных активов с ценными бумагами на вторичном рынке, а также с производными финансовыми инструментами заключаются исключительно на фондовой бирже, за исключением случаев:

1) конвертации эмитентом имеющихся в инвестиционном портфеле облигаций в акции;

2) реализации права преимущественной покупки;

3) требования выкупа эмитентом имеющихся в инвестиционном портфеле акций;

4) реализации ценных бумаг, подвергнутых фондовой биржей делистингу;

5) обмена ценных бумаг и иных обязательств эмитента на другие ценные бумаги данного эмитента, выпущенные в целях реструктуризации обязательств эмитента;

6) реализации ценных бумаг, по которым фондовой биржей на момент заключения сделки торги открыты не были;

7) осуществления эмитентом выкупа собственных ценных бумаг;

8) заключения сделок на международных (иностранных) рынках по купле-продаже финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) эмитентами-резидентами Республики Казахстан и эмитентами-нерезидентами Республики Казахстан, торгуемых на международных (иностранных) финансовых рынках;

9) заключения сделок на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного Финансового Центра «Астана»;

10) заключения сделок с производными финансовыми инструментами, совершенных с учетом требований, предусмотренных пунктами 33-4 и 33-7 Правил.

Правила дополнены пунктом 33-3 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29

33-3. Сделки купли-продажи ценных бумаг, совершаемые на фондовой бирже, заключаются методом открытых торгов, за исключением сделок по покупке ценных бумаг при их первичном размещении.

Операции «обратное репо» за счет пенсионных активов на фондовой бирже осуществляются «автоматическим» способом с применением услуг центрального контрагента на срок не более 90 (девяноста) календарных дней.

Правила дополнены пунктом 33-4 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29

33-4. Сделки за счет пенсионных активов заключаются на международных (иностранных) рынках ценных бумаг при условии, что расчеты по сделкам с финансовыми инструментами осуществляются через иностранные расчетные организации по принципу «поставка против платежа», при котором исполнение обязательств стороной сделки по поставке финансовых инструментов невозможно без исполнения ее встречных требований по получению иных финансовых инструментов, или с применением услуг центрального контрагента.

Правила дополнены пунктом 33-5 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29; изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 11 ноября 2025 г.) (см. стар. ред.)

33-5. Сделки с финансовыми инструментами за счет пенсионных активов не заключаются с:

1) аффилированными лицами управляющего инвестиционным портфелем;

2) доверительными управляющими акциями управляющего инвестиционным портфелем, принадлежащими крупным акционерам данного управляющего инвестиционным портфелем;

3) доверительными управляющими акциями, выпущенными крупными акционерами управляющего инвестиционным портфелем, и (или) долями участия в уставном капитале крупных акционеров управляющего инвестиционным портфелем;

4) аффилированными лицами доверительных управляющих, указанных в подпунктах 2) и 3) части первой настоящего пункта Правил.

Нормы части первой настоящего пункта Правил не распространяются на сделки, заключенные на организованном рынке методом открытых торгов, а также на случаи, предусмотренные подпунктами 1), 2), 3), 4) и 5) пункта 33-2 Правил.

Управляющий инвестиционным портфелем не принимает решений по приобретению за счет пенсионных активов долевых финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) лицами, указанными в части первой настоящего пункта Правил, долговых финансовых инструментов, конвертируемых в указанные долевые финансовые инструменты, а также структурных продуктов, за исключением долевых финансовых инструментов, включенных в индекс KASE.

Правила дополнены пунктом 33-6 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29; изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 02.06.23 г. № 38 (введено в действие с 23 июня 2023 г., см. стар. ред.; введено в действие с 1 января 2026 г., см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.03.26 г. № 11 (введено в действие с 18 апреля 2026 г.) (см. стар. ред.)

33-6. Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в финансовые инструменты, выпущенные (предоставленные) одним лицом и его аффилированными лицами, не должен превышать 10 (десяти) процентов стоимости пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем.

Нормы, установленные частью первой настоящего пункта Правил в части суммарного размера инвестиций, выпущенных (предоставленных) аффилированными по отношению друг к другу лицами, не распространяются в отношении финансовых инструментов, выпущенных (предоставленных) аффилированными по отношению друг к другу лицами, более 50 (пятидесяти) процентов голосующих акций которых принадлежат государству или национальному управляющему холдингу или Национальному Банку Республики Казахстан.

Нормы, установленные частью первой настоящего пункта Правил, не распространяются в отношении государственных ценных бумаг и финансовых инструментов, выпущенных дочерними организациями Национального Банка Республики Казахстан, а также финансовых инструментов, являющихся предметом операции «обратное репо», заключенной с участием центрального контрагента.

Нормы, установленные частью первой настоящего пункта Правил, не распространяются в отношении паев Exchange Traded Funds (Эксчейндж Трэйдэд Фандс), структура активов которых повторяет структуру индексов MSCI ACWI Index (Морган Стэнли Кэпитал Интернешнл Олл Кантри Ворлд Индекс) или Bloomberg Global-Aggregate Index (Блумберг Глобал-Агригейт Индекс), или ценообразование по паям которых привязано к данным индексам.

Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в финансовые инструменты, номинированные в иностранной валюте, включая остатки в иностранной валюте на банковских счетах кастодиана, осуществляющего учет и хранение данных пенсионных активов, составляет:

1) до 40 (сорока) процентов от стоимости пенсионных активов инвестиционного портфеля, находящегося в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем и состоящего из пенсионных активов вкладчиков, вне зависимости от срока выхода на пенсию, с минимальным значением доходности, рассчитываемым по итогам 12 (двенадцати) месяцев;

2) до 70 (семидесяти) процентов от стоимости пенсионных активов инвестиционного портфеля, находящегося в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем и состоящего из пенсионных активов вкладчиков со сроком выхода на пенсию более трех лет, с минимальным значением доходности, рассчитываемым по итогам 36 (тридцати шести) месяцев;

3) до 80 (восьмидесяти) процентов от стоимости пенсионных активов инвестиционного портфеля, находящегося в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем и состоящего из пенсионных активов вкладчиков со сроком выхода на пенсию более тринадцати лет, с минимальным значением доходности, рассчитываемым по итогам 60 (шестидесяти) месяцев.

Риск показатель инвестиционного портфеля (стандартное отклонение) не превышает риск показатель композитного индекса (стандартное отклонение) более чем в 1,2 (одна целая две десятых) раза за последовательные 12 (двенадцать) месяцев и рассчитывается ежемесячно на первое число месяца, следующего за отчетным.

Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в долговые ценные бумаги одного выпуска эмитента составляет менее 50 (пятидесяти) процентов от общего количества размещенных долговых ценных бумаг данного выпуска эмитента.

Суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов в акции, выпущенные организацией Республики Казахстан, в том числе являющиеся базовым активом депозитарных расписок, составляет менее 10 (десяти) процентов от общего количества голосующих акций данного эмитента.

Управляющий инвестиционным портфелем не принимает решений по приобретению за счет пенсионных активов акций, выпущенных организацией Республики Казахстан, в том числе являющихся базовым активом депозитарных расписок, в случае если суммарный размер инвестиций за счет пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан и управляющих инвестиционным портфелем, согласно сведениям о структуре инвестиционного портфеля единого накопительного пенсионного фонда за счет пенсионных активов, опубликованным единым накопительным пенсионным фондом на своем интернет-ресурсе, превышает 10 (десять) процентов от общего количества голосующих акций данного эмитента.

Правила дополнены пунктом 33-7 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29

33-7. Сделки с производными финансовыми инструментами за счет пенсионных активов заключаются только в целях хеджирования в случае, если базовый актив данных производных финансовых инструментов входит в состав пенсионных активов.

Правила дополнены пунктом 33-8 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29

33-8. Срок размещения пенсионных активов в депозиты (вклады) в банке второго уровня Республики Казахстан не превышает 36 (тридцати шести) месяцев, в иностранных банках - 12 (двенадцати) месяцев.

34. Помимо требований, установленных в пункте 33 Правил, управляющий инвестиционным портфелем соблюдает запреты, связанные с осуществлением деятельности по управлению активами инвестиционного фонда, предусмотренные статьей 41 Закона об инвестиционных фондах, с учетом особенностей, предусмотренных Законом об инвестиционных фондах.

В пункт 35 внесены изменения в соответствии с постановление Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (вводятся в действие с 1 января 2019 г.) (см. стар. ред.); изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 22.12.23 г. № 93 (введено в действие с 9 января 2024 г.) (см. стар. ред.)

35. Приказы по размещению и выкупу паев паевого инвестиционного фонда подписываются руководителем подразделения кастодиана, обеспечивающего учет активов инвестиционного фонда, и подтверждаются кастодианом путем направления им центральному депозитарию (номинальному держателю) своего письменного подтверждения приказа управляющего инвестиционным портфелем.

Допускается использование средств факсимильной связи в процессе размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда, если это предусмотрено условиями договоров по кастодиальному обслуживанию и ведению системы реестров держателей ценных бумаг, с обязательным предоставлением оригиналов документов на бумажном носителе, подтверждающих согласие кастодиана на заключение сделки по списанию (зачислению) паев, в срок не позднее трех рабочих дней с момента регистрации сделки в реестре держателей паев паевого инвестиционного фонда.

Допускается составление и передача приказа по размещению и выкупу паев паевого инвестиционного фонда в электронном виде с использованием системы электронного документооборота в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об электронном

документе и электронной цифровой подписи», если это предусмотрено кастодиальным договором и договором по ведению системы реестров держателей ценных бумаг.

Правила дополнены пунктом 35-1 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 22.12.23 г. № 93 (введено в действие с 9 января 2024 г.)

35-1. Управляющий инвестиционным портфелем для целей формирования ежедневного спроса и предложения на паи биржевых паевых инвестиционных фондов (Exchange Traded Fund) (ETF) (Эксчейндж Трэйдэд Фандс) обеспечивает наличие маркет-мейкера по каждому биржевому паевому инвестиционному фонду (Exchange Traded Fund) (ETF) (Эксчейндж Трэйдэд Фандс).

Пункт 36 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 28.10.16 г. № 259 (см. стар. ред.); внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 29.01.18 г. № 11 (см. стар. ред.); изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 07.10.19 г. № 165 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 26.05.23 г. № 29 (введено в действие с 1 июля 2023 г.) (см. стар. ред.)

36. Управляющий инвестиционным портфелем для включения в реестр сделок с производными финансовыми инструментами, заключенными самостоятельно без использования услуг брокера на неорганизованном рынке, ведение которого осуществляется центральным депозитарием (далее - реестр), не позднее 14-00 часов по времени города Астаны первого рабочего дня недели, следующей за отчетной неделей, представляют в центральный депозитарий информацию в соответствии с требованиями Правил осуществления деятельности центрального депозитария, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 ноября 2018 года № 307, зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 17920, и внутренними документами центрального депозитария.

Информация представляется по всем действующим на дату представления информации сделкам с производными финансовыми инструментами, заключенными на организованном и неорганизованном рынках, а также заключенным и исполненным сделкам в отчетном периоде.

37. В случае необходимости внесения изменений и (или) дополнений в реестр, указанный в пункте 36 Правил, Управляющий инвестиционным портфелем представляет в центральный депозитарий обновленную информацию и письменное объяснение с указанием причин необходимости внесения изменений и (или) дополнений в реестр.

Правила дополнены пунктом 37-1 в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (введены в действие с 1 января 2019 г.)

37-1. В течение 3 (трех) рабочих дней после завершения первоначального размещения паев паевого инвестиционного фонда управляющий инвестиционным портфелем, осуществляющий управление активами данного паевого инвестиционного фонда, представляет в уполномоченный орган на казахском и русском языках отчет о результатах первоначального размещения паев паевого инвестиционного фонда, составленный в произвольной форме, с указанием сведений о:

наименовании паевого инвестиционного фонда;

наименовании кастодиана паевого инвестиционного фонда;

дате начала и окончания периода первоначального размещения паев паевого инвестиционного фонда (если было принято решение о продлении срока первоначального размещения паев паевого инвестиционного фонда, то в данном пункте указывается дата и

номер письма уполномоченного органа о продлении срока первоначального размещения паев фонда);

номинальной стоимости пая паевого инвестиционного фонда при первоначальном размещении паев;

количестве паев паевого инвестиционного фонда, размещенных по состоянию на дату окончания первоначального размещения паев.

Правила дополнены пунктами 37-2 и 37-3 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60

37-2. Часть первая пункта 27 и пункт 29 Правил не распространяются на случаи управления активами, сформированными за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях.

Пункт 32 Правил не распространяется на страховые организации.

37-3. Требования настоящей главы Правил не распространяются в отношении собственных активов управляющего инвестиционным портфелем, являющегося страховой организацией.

Заголовок главы 4 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

Глава 4. Порядок организации учета

Пункт 38 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 07.10.19 г. № 165 (см. стар. ред.); внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 (см. стар. ред.); изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29 (см. стар. ред.); внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.); изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.04.26 г. № 79 (введено в действие с 1 мая 2026 г.) (см. стар. ред.)

38. Учет и хранение активов, составляющих инвестиционный портфель, сформированный за счет собственных активов добровольных накопительных пенсионных фондов, страховых организаций, за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, учет и хранение активов эндаумент фондов (целевых капиталов), а также учет и хранение активов инвестиционных фондов и активов специальной финансовой компании осуществляется кастодианом на основании кастодиального договора, заключенного между кастодианом и управляющим инвестиционным портфелем.

Учет ценных бумаг клиентов, за исключением клиентов управляющего инвестиционным портфелем, указанных в части первой настоящего пункта Правил, осуществляется иностранной расчетной организацией или профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим услуги по номинальному держанию ценных бумаг (далее - номинальный держатель), на основании договора о номинальном держании,

заключенного между управляющим инвестиционным портфелем и номинальным держателем.

Учет и хранение иных, кроме ценных бумаг, активов клиентов осуществляется кастодианом.

Учет и хранение цифровых финансовых активов осуществляется в системе учета оператора платформы цифровых финансовых активов.

Для целей Правил под иностранной расчетной организацией понимается:

банк-нерезидент Республики Казахстан, имеющий долгосрочную кредитную рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич);

банк-нерезидент Республики Казахстан, являющийся дочерним банком, родительский банк-нерезидент которого имеет долгосрочную кредитную рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич);

иностранная организация, осуществляющая функции, установленные пунктом 1 статьи 59 Закона о рынке ценных бумаг, имеющая долгосрочную кредитную рейтинговую оценку не ниже «BBB» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич);

иностранная организация, осуществляющая функции, установленные пунктом 1 статьи 59 Закона о рынке ценных бумаг, соответствующая следующим условиям:

обладает лицензией (разрешением) на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, выданной (выданным) уполномоченным органом, осуществляющим функции по регулированию, контролю и (или) надзору рынка ценных бумаг в стране происхождения данного юридического лица (далее - иностранный орган надзора);

иностранный орган надзора страны происхождения данного юридического лица, подписал Многосторонний меморандум о взаимопонимании по вопросам консультаций, сотрудничества и обмена информацией Международной организации комиссий по ценным бумагам;

является юридическим лицом, зарегистрированным в стране, имеющей рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства Standard & Poor's (Стандард энд Пурс) или рейтинговую оценку аналогичного уровня агентств Moody's Investors Service (Мудис Инвесторс Сервис) или Fitch (Фич).

В пункт 39 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

39. В системе внутреннего учета управляющего инвестиционным портфелем активы клиента обособляются от собственных активов управляющего инвестиционным портфелем путем их учета на забалансовых счетах управляющего инвестиционным портфелем, и на них не обращается взыскание по обязательствам управляющего инвестиционным портфелем.

Забалансовый счет открывается в системе внутреннего учета управляющего инвестиционным портфелем каждому клиенту управляющего инвестиционным портфелем в соответствии с законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

40. Порядок ведения системы внутреннего учета управляющего инвестиционным портфелем, открытия счета клиенту в системе внутреннего учета и поддержание системы

внутреннего учета в актуальном состоянии устанавливается внутренними документами управляющего инвестиционным портфелем.

Правила дополнены пунктом 40-1 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29; изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 22.12.23 г. № 93 (введено в действие с 9 января 2024 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 06.02.24 г. № 10 (введено в действие с 19 февраля 2024 г.) (см. стар. ред.)

40-1. Порядок учета пенсионных активов и оценки финансовых инструментов, в которые управляющий инвестиционным портфелем инвестирует пенсионные активы, осуществляется в соответствии с Правилами осуществления учета и оценки пенсионных активов, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 26 июня 2023 года № 58, зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 32997.

В пункт 41 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 24.12.14 г. № 244 (см. стар. ред.); изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.03.17 г. № 54 (см. стар. ред.); постановления Правления Национального Банка РК от 07.10.19 г. № 165 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 06.02.24 г. № 10 (введено в действие с 19 февраля 2024 г.) (см. стар. ред.)

41. Учет и хранение денег, принадлежащих клиентам управляющего инвестиционным портфелем, за исключением учета и хранения золотовалютных активов Национального Банка Республики Казахстан и активов Национального фонда Республики Казахстан, переданных в инвестиционное управление, осуществляется на банковских счетах, открытых управляющим инвестиционным портфелем в неаффилированных с ним банках, обладающих лицензией на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг, или в иностранных расчетных организациях, обладающих аналогичной лицензией, выданной иностранным органом надзора, в случаях установленных Законом о рынке ценных бумаг.

Правила дополнены пунктом 41-1 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29

41-1 Учет и хранение активов, составляющих инвестиционный портфель, сформированный за счет пенсионных активов, переданных управляющему инвестиционным портфелем по договору о доверительном управлении пенсионными активами, осуществляется кастодианом на основании кастодиального договора, заключенного между кастодианом, управляющим инвестиционным портфелем и единым накопительным пенсионным фондом (далее - трехсторонний кастодиальный договор).

Управляющий инвестиционным портфелем проводит сверку данных своей системы внутреннего учета на их соответствие данным кастодиана, осуществляющего учет и хранение пенсионных активов, и единого накопительного пенсионного фонда в порядке, сроки и с периодичностью, установленными трехсторонним кастодиальным договором.

Документы, на основании которых проводилась сверка, подлежат хранению управляющим инвестиционным портфелем в течение 5 (пяти) лет с даты проведения сверки.

Пункт 42 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 07.10.19 г. № 165 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.08.25 г. № 40 (введено в действие с 31 августа 2025 г.) (см. стар. ред.)

42. Учет и хранение иностранных финансовых инструментов клиентов, за исключением активов, составляющих инвестиционный портфель, сформированный за счет собственных активов добровольных накопительных пенсионных фондов, страховых организаций, за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, а также активов инвестиционных фондов, активов эндаумент-фондов (целевых капиталов) и активов специальной финансовой компании, может осуществляться иностранной расчетной организацией.

В пункт 43 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.); изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.04.26 г. № 79 (введено в действие с 1 мая 2026 г.) (см. стар. ред.)

43. Управляющий инвестиционным портфелем не реже одного раза в месяц проводит сверку данных своей системы внутреннего учета на их соответствие данным кастодианов, осуществляющих учет и хранение активов клиентов, и (или) данным номинального держателя, осуществляющего учет ценных бумаг и (или) данным оператора платформы цифровых финансовых активов, осуществляющего учет цифровых финансовых активов клиентов управляющего инвестиционным портфелем.

Результаты сверки по данным, указанным в части первой настоящего пункта, оформляются актом сверки, который содержит следующие сведения:

дату составления акта сверки;

период, за который осуществляется сверка;

информацию об остатке на дату составления акта-сверки активов на счетах (субсчетах);

информацию о движении активов в период, за который осуществляется сверка активов по счетам (субсчетам).

Акт сверки составляется в двух экземплярах, подписывается представителями сторон, осуществляющими сверку.

Пункт 44 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29 (см. стар. ред.)

44. Сверка данных системы внутреннего учета управляющего инвестиционным портфелем с данными иностранной расчетной организации осуществляется через международную межбанковскую систему передачи информации и совершения платежей посредством обмена SWIFT (СВИФТ) - сообщениями либо другими средствами связи, предусмотренными договором с иностранной расчетной организацией, и заключается в сверке остатков на дату проведения сверки финансовых инструментов, принадлежащих клиентам и находящихся на счетах иностранной расчетной организации, с данными системы внутреннего учета управляющего инвестиционным портфелем.

Документы, на основании которых проводилась сверка, в том числе SWIFT (СВИФТ) - сообщения, подлежат хранению в течение пяти лет с даты проведения сверки.

45. Если по результатам сверки, осуществляемой в соответствии с пунктами 43 и 44 Правил, имеются расхождения, стороны, осуществлявшие сверку, принимают меры по их устранению.

В пункт 46 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29 (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 28.12.23 г. № 96 (введено в действие с 16 января 2024 г.) (см. стар. ред.); постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.04.26 г. № 79 (введено в действие с 1 мая 2026 г.) (см. стар. ред.)

46. Управляющий инвестиционным портфелем ведет достоверный и актуальный учет всех документов, относящихся к его деятельности, путем ведения журналов, содержащих сведения о (об):

1) заключенных договорах и всех изменениях и дополнениях к ним;

2) составленных рекомендациях;

3) инвестиционных решениях, их исполнении (неисполнении);

4) заключенных сделках с активами клиентов и (или) собственными активами управляющего инвестиционным портфелем, их исполнении (неисполнении);

5) документах, представленных брокеру, в целях исполнения инвестиционных решений либо в случае совмещения деятельности по управлению инвестиционным портфелем с брокерской и (или) дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя распоряжений, направленных в торговое подразделение;

6) финансовых инструментах клиентов и изменениях их количества;

7) поступлении и распределении доходов по финансовым инструментам;

8) предоставленных отчетах клиентам;

9) сверках системы внутреннего учета на их соответствие данным кастодианов и (или) номинальных держателей и (или) иностранных расчетных организаций;

10) обращениях клиентов, содержащих претензии к управляющему инвестиционным портфелем, и мерах по их устранению;

11) заключенных сделках инсайдеров управляющего инвестиционным портфелем.

47. Рекомендации вместе с документами (материалами), на основании которых они были выданы, инвестиционные решения и документы, относящиеся к деятельности по управлению инвестиционным портфелем, подлежат хранению в отдельных файлах-регистраторах в хронологическом порядке.

Правила дополнены пунктом 47-1 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60

47-1. Особенности учета активов, сформированных за счет части страховых премий (страховых взносов), полученных от страхователей для целей инвестирования, и доходов (убытков), полученных от их инвестирования, по договорам страхования, предусматривающим условие участия страхователя в инвестициях, установлены Правилами участия страхователя в инвестициях.

Заголовок главы 5 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

Глава 5. Порядок проведения процедуры сверки передаваемых активов специальной финансовой компании новому управляющему инвестиционным портфелем

48. Сверка передаваемых активов специальной финансовой компании новому управляющему инвестиционным портфелем осуществляется уполномоченными представителями кастодиана, управляющего инвестиционным портфелем и специальной финансовой компании.

49. Для осуществления сверки передаваемых активов новому управляющему инвестиционным портфелем составляются:

1) перечень передаваемых активов;

2) перечень передаваемых документов;

3) акт сверки.

Передаваемые активы включают в себя активы, находящиеся в управлении на момент проведения сверки.

50. При сверке передаваемых активов новому управляющему инвестиционным портфелем за весь период инвестиционного управления передаются:

1) копии поручений управляющего инвестиционным портфелем организациям, осуществляющим (осуществлявшим) брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, на заключение сделок с финансовыми инструментами за счет активов специальной финансовой компании;

2) копии отчетов организаций, осуществляющих (осуществлявших) брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, об исполнении поручений управляющего инвестиционным портфелем на заключение сделок с финансовыми инструментами за счет активов специальной финансовой компании;

3) при самостоятельном заключении управляющим инвестиционным портфелем сделок с финансовыми инструментами за счет активов специальной финансовой компании - копии документов, подтверждающих заключение таких сделок;

4) копии выданных кастодианом выписок с инвестиционного счета;

5) копии выданных АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» выписок с субсчета специальной финансовой компании, открытого в рамках лицевого счета кастодиана;

6) оригиналы действующих на день сверки передаваемых активов специальной финансовой компании договоров банковского вклада с банками второго уровня, заключенных за счет активов специальной финансовой компании;

7) копии договоров банковского вклада с банками второго уровня, заключенных за счет активов специальной финансовой компании, срок которых истек на день осуществления сверки передаваемых активов специальной финансовой компании;

8) иные документы, относящиеся к управлению инвестиционным портфелем, сформированным за счет активов специальной финансовой компании управляющим инвестиционным портфелем.

Пункт 51 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.04.26 г. № 79 (введено в действие с 1 мая 2026 г.) (см. стар. ред.); внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 07.09.26 г. № 127 (введено в действие с 22 сентября 2026 г.) (см. стар. ред.)

51. По итогам сверки составляется акт сверки, который содержит, в том числе следующую информацию о (об):

1) количестве ценных бумаг и (или) цифровых финансовых активов (в штуках) с указанием их международных идентификационных номеров или регистрационных номеров для цифровых финансовых активов;

2) вкладах в банках второго уровня с указанием наименований банков-депонентов, сумм вкладов, дат заключения и номеров договоров банковского вклада, сроков вкладов, размеров ставок вознаграждения;

3) движении денег на инвестиционных счетах в тенге и иностранной валюте;

4) покупной стоимости финансовых инструментов;

5) текущей стоимости инвестиций;

6) сумме начисленного и полученного инвестиционного дохода по каждому финансовому инструменту;

7) сумме комиссионных вознаграждений;

8) остатке денег на инвестиционных счетах;

9) оригиналах передаваемых документов, относящихся к инвестиционной деятельности;

10) иные сведения, относящиеся к инвестиционной деятельности.

Пункт 52 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

52. Акт сверки:

1) составляется на дату расторжения договора по управлению инвестиционным портфелем в пяти экземплярах по одному экземпляру для специальной финансовой компании, нового управляющего инвестиционным портфелем, управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, уполномоченного органа;

2) подписывается первыми руководителями и главными бухгалтерами специальной финансовой компании, управляющего инвестиционным портфелем и нового управляющего инвестиционным портфелем;

3) содержит отметку кастодиана о достоверности данных акта сверки, заверенную подписью первого руководителя кастодиана или его руководящего работника, который курирует подразделение, осуществляющее кастодиальное обслуживание активов специальной финансовой компании.

53. Экземпляр акта сверки, оформленный в соответствии с условиями пунктов 51 и 52 Правил, представляется уполномоченному органу в течение трех рабочих дней со дня его подписания.

Правила дополнены пунктом 53-1 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60

53-1. Настоящая глава Правил не распространяется на страховые организации.

Заголовок главы 6 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

Глава 6. Порядок действий управляющего инвестиционным портфелем в случае приостановления действия лицензии или лишения лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем

В пункт 54 внесены изменения в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 27.08.18 г. № 202 (см. стар. ред.)

54. В случае приостановления действия либо лишения лицензии управляющий инвестиционным портфелем в течение двух рабочих дней со дня получения соответствующего уведомления уполномоченного органа сообщает об этом:

1) своим клиентам путем направления индивидуального извещения и размещения соответствующих объявлений в доступных для клиентов местах (в помещениях головного офиса и филиалов, а также на корпоративном интернет-ресурсе (при наличии корпоративного интернет-ресурса) данного управляющего инвестиционным портфелем в сети Интернет);

Подпункт 2 изложен в редакции постановления Правления Национального Банка РК от 28.10.16 г. № 259 (введены в действие с 1 марта 2017 года) (см. стар. ред.)

2) номинальным держателям, у которых открыты счета клиентов данного управляющего инвестиционным портфелем.

55. В случае лишения лицензии управляющий инвестиционным портфелем возвращает активы клиенту в течение тридцати календарных дней с момента получения уведомления уполномоченного органа на основании приказа клиента или при наличии заключенного договора передает активы новому управляющему инвестиционным портфелем.

Правила дополнены пунктом 55-1 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 25.05.20 г. № 60

55-1. Настоящая глава Правил не распространяется на страховые организации.

Правила дополнены пунктом 56 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29

56. В случае приостановления действия либо лишения лицензии управляющий инвестиционным портфелем, осуществляющий доверительное управление пенсионными активами, в день получения соответствующего уведомления уполномоченного органа доводит данную информацию до сведения единого накопительного пенсионного фонда и кастодиана, осуществляющего учет и хранение пенсионных активов, путем направления индивидуального извещения и размещения соответствующих объявлений на корпоративном интернет-ресурсе данного управляющего инвестиционным портфелем.

Правила дополнены пунктом 57 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 15.02.21 г. № 29

57. В случае приостановления либо лишения лицензии управляющий инвестиционным портфелем, осуществляющий доверительное управление пенсионными активами, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующего уведомления уполномоченного органа возвращает пенсионные активы на кастодиальный счет единого накопительного пенсионного фонда в Национальном Банке Республики Казахстан на основании акта приема-передачи пенсионных активов, который содержит следующие сведения:

1) полное наименование управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда, Национального Банка Республики Казахстан;

2) сведения о юридическом адресе и фактическом месте нахождения управляющего инвестиционным портфелем, кастодина, единого накопительного пенсионного фонда, Национального Банка Республики Казахстан;

3) банковские реквизиты управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда;

4) фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя исполнительного органа и главного бухгалтера управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда, первого руководителя Национального Банка Республики Казахстан или его заместителя;

5) текущая стоимость пенсионных активов, включая начисленный инвестиционный доход по состоянию на конец дня, предшествующего дате передачи пенсионных активов и обязательств;

6) остаток денег на инвестиционных счетах в национальной и иностранной валютах;

7) перечень передаваемых ценных бумаг с указанием их международного идентификационного номера (код ISIN), количества (в штуках), срока обращения, цены приобретения, начисленного дохода по одной ценной бумаге, текущей стоимости одной ценной бумаги, общего количества ценных бумаг, общей суммы начисленного дохода, текущей стоимости инвестиций в ценные бумаги, иных возможных сведений, которые относятся к ценным бумагам, приобретенным за счет пенсионных активов;

8) перечень передаваемых вкладов в банках второго уровня с указанием наименования банка, суммы вклада, даты заключения договора банковского вклада, срока действия договора, годовой ставки вознаграждения по вкладу, начисленных и полученных сумм вознаграждения по вкладу, текущей стоимости вклада, иных возможных сведений, которые относятся к вкладам, осуществленным за счет пенсионных активов;

9) перечень других финансовых инструментов с указанием наименования и вида финансового инструмента, суммы, количества и дополнительных характеристик, присущих данным финансовым инструментам;

10) суммы обязательств, в том числе ошибочно зачисленные суммы;

11) расчет стоимости одной условной единицы пенсионных активов на конец дня, предшествующего дате передачи пенсионных активов и обязательств;

12) иные возможные сведения, которые относятся к пенсионным активам, передаваемым управляющим инвестиционным портфелем единому накопительному пенсионному фонду.

Акт приема-передачи составляется на дату передачи пенсионных активов в 4 (четырех) экземплярах на казахском и русском языках по одному экземпляру для управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда и Национального Банка Республики Казахстан, подписывается руководителем исполнительного органа и главным бухгалтером управляющего инвестиционным портфелем, кастодиана, единого накопительного пенсионного фонда и первым руководителем Национального Банка Республики Казахстан или его заместителем.

Правила дополнены главой 7 в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 16.10.25 г. № 67 (введено в действие с 11 ноября 2025 г.)

Глава 7. Порядок действий управляющего инвестиционным портфелем в случае расторжения договора доверительного управления пенсионными активами по инициативе управляющего инвестиционным портфелем

58. В случае расторжения договора о доверительном управлении пенсионными активами по своей инициативе управляющий инвестиционным портфелем уведомляет уполномоченный орган, единый накопительный пенсионный фонд и кастодиана, осуществляющего учет и хранение пенсионных активов, не позднее одного календарного года до планируемой даты расторжения договора и одновременно размещает соответствующее объявление на корпоративном интернет-ресурсе.

При наличии такого уведомления единый накопительный пенсионный фонд не принимает новые заявления вкладчиков о переводе пенсионных активов в управление этого управляющего инвестиционным фондом.

Пункт 59 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.03.26 г. № 11 (введено в действие с 18 апреля 2026 г.) (см. стар. ред.)

59. В случае расторжения договора о доверительном управлении пенсионными активами по инициативе управляющего инвестиционным портфелем единый накопительный пенсионный фонд осуществляет возврат пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении управляющего инвестиционным портфелем, в полном объеме в виде денег в доверительное управление Национальному Банку Республики Казахстан.

Управляющий инвестиционным портфелем возмещает в полном объеме отрицательную разницу (при ее наличии), сложившуюся на 1 января года, следующего за

периодом доверительного управления пенсионными активами продолжительностью 12 (двенадцать), 36 (тридцать шесть) или 60 (шестьдесят) последовательных месяцев в зависимости от критерия формирования инвестиционного портфеля, между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов.

Отрицательная разница между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов определяется и возмещается в соответствии с Правилами расчета отрицательной разницы между номинальной доходностью пенсионных активов, полученной управляющим инвестиционным портфелем, и минимальным значением доходности пенсионных активов, а также Правилами и сроками возмещения отрицательной разницы управляющим инвестиционным портфелем за счет собственного капитала, утвержденными постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 7 июня 2023 года № 43 (зарегистрировано в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 32830).

Пункт 60 изложен в редакции постановления Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 20.03.26 г. № 11 (введено в действие с 18 апреля 2026 г.) (см. стар. ред.)

60. В случае расторжения договора о доверительном управлении пенсионными активами по инициативе управляющего инвестиционным портфелем в течение 5 (пяти) рабочих дней после даты возмещения управляющим инвестиционным портфелем отрицательной разницы (при наличии) единый накопительный пенсионный фонд осуществляет возврат пенсионных активов в доверительное управление Национального Банка Республики Казахстан на основании акта приема-передачи пенсионных активов, который содержит следующие сведения:

1) полное наименование управляющего инвестиционным портфелем;

2) фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя исполнительного органа и главного бухгалтера управляющего инвестиционным портфелем;

3) остаток денег на счетах в национальной и (или) иностранной валюте;

4) стоимость одной условной единицы пенсионных активов на конец дня, предшествующего дате передачи пенсионных активов;

5) иные сведения, которые относятся к пенсионным активам, передаваемым управляющей инвестиционным портфелем единому накопительному пенсионному фонду.

Акт приема-передачи составляется на дату передачи пенсионных активов в 3 (трех) экземплярах на казахском и русском языках по одному экземпляру:

для управляющего инвестиционным портфелем - подписывается руководителем исполнительного органа и главным бухгалтером управляющего инвестиционным портфелем или лицами их замещающими;

для единого накопительного пенсионного фонда - подписывается уполномоченным лицом единого накопительного пенсионного фонда;

для банка-кастодиана - подписывается уполномоченным лицом и главным бухгалтером банка-кастодиана или лицами их замещающими.

Приложение
к постановлению Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от 3 февраля 2014 года № 10

Источник: Информационная система "ПАРАГРАФ"

Документ: Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (с изменениями по состоянию на 31.10.2026 г.)

Статус документа: Действующий с 27.04.2014 г.

Перечень
нормативных правовых актов, утративших силу

1. Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 апреля 2010 года № 59 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем» (зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 6290).

2. Пункт 8 приложения к постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 января 2012 года № 20 «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан» (зарегистрированному в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 7439, опубликованное 24 мая 2012 года в газете «Казахстанская правда» № 150-151 (26969-26970)).

3. Пункт 3 перечня к постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 февраля 2013 года № 69 «О внесении изменений и дополнения в некоторые нормативные правовые акты по вопросам деятельности банков второго уровня на рынке ценных бумаг» (зарегистрированному в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 8412, опубликованное 1 июня 2013 года в газете «Казахстанская правда» № 186-188 (27460-27462)).

4. Пункт 27 перечня к постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 апреля 2013 года № 110 «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан» (зарегистрированному в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 8505, опубликованное 6 августа 2013 года в газете «Юридическая газета» № 115 (2490)).

5. Пункт 4 перечня к постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2013 года № 215 «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регистрации операций с финансовыми инструментами» (зарегистрированному в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 8799, опубликованное 14 ноября 2013 года в газете «Юридическая газета» № 171 (2546)).